



GENERALI
INVESTMENTS

Generali Fond balancovaný konzervatívni

Marec 2024

Údaje o fonde k 31.3.2024



Základné údaje

ISIN	CZ0008471760
Typ fondu	Zmiešaný
Mena	CZK
Domicil	Česká republika
Správca	Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
Portfólio manažer	Daniel Kukačka
Auditor	KPMG Česká republika Audit, s.r.o
Depozitár	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Dátum začiatku predaja	07.11.2001
Bloomberg kód	FBKCPIN CP
Majetok vo fonde	3 407 645 119 CZK
Hodnota PL	2,0379 CZK
Najvyššia hodnota PL za 12M	2,0379 CZK
Najnižšia hodnota PL za 12M	1,8058 CZK
Počet titulov v portfóliu	90
Volatilita (3 roky p.a.)	5,07 %
Priemerný rating	BB
Macaulayova dĺžka bondov	2,26
Hrubý výnos do splatnosti bondov*	7,02 % p.a.
Klasifikácia fondu podľa SFDR**	Článok 8

Doterajšia výkonnosť nepredpovedá budúce výnosy a investícia môže viesť k finančnej strate. Zdanenie výnosov závisí od osobnej situácie každého investora a môže sa v budúcnosti zmeniť. V niektorých prípadoch a rizikách a investičnej stratégii v slovenskom jazyku. Dokumenty sú dostupné elektronicky na internetových stránkach spoločnosti Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. www.generali-investments.sk. Informácie o aspektoch udržateľnosti v zmysle nariadenia (EÚ) 2019/2088 sú uvedené na tej istej adrese, v sekcii Spoločenská zodpovednosť a v prospekte/štatúte. Informácie o právach investora sú uvedené v slovenskom jazyku v dokumente Informácie o Spoločnosti, ktorý je k dispozícii na internetových stránkach v sekcii „O nás“, podsekcii „Informačný servis“. V listinnej podobe sú tieto dokumenty k dispozícii v sídle spoločnosti, na jej kontaktnom mieste a u zmluvných partnerov spoločnosti. Fond sa riadi aktívne, bez vzťahu k referenčnému indexu. Náklady a poplatky uvedené v štatúte/prospekte a oznámenie kľúčových informácií sa používajú okrem iného na pokrytie nákladov na obhospodarovanie a administráciu triedy fondu, vrátane prípadných nákladov na verejnú ponúkanie a propagáciu a znižujú potenciálnu výkonnosť investície.

* Ročný hrubý výnos dlhopisov vrátane výnosov z menového zaistenia (ak je realizované) počítaných na jeden rok.

** Klasifikácia fondov podľa nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2019/2088

Upozornenie:

Tento materiál je propagačným oznámením. Nejde o ponuku či verejnú ponuku ani o návrh na uzavretie zmluvy. Skôr, ako vykonáte akékoľvek konečné investičné rozhodnutie, prečítajte si, prosím, štatút/prospekt príslušného fondu a oznámenie kľúčových informácií pre investorov. V týchto dokumentoch nájdete podrobné informácie vrátane informácií o poplatkoch a rizikách a investičnej stratégii v slovenskom jazyku. Dokumenty sú dostupné elektronicky na internetových stránkach spoločnosti Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. www.generali-investments.sk. Informácie o aspektoch udržateľnosti v zmysle nariadenia (EÚ) 2019/2088 sú uvedené na tej istej adrese, v sekcii Spoločenská zodpovednosť a v prospekte/štatúte. Informácie o právach investora sú uvedené v slovenskom jazyku v dokumente Informácie o Spoločnosti, ktorý je k dispozícii na internetových stránkach v sekcii „O nás“, podsekcii „Informačný servis“. V listinnej podobe sú tieto dokumenty k dispozícii v sídle spoločnosti, na jej kontaktnom mieste a u zmluvných partnerov spoločnosti. Fond sa riadi aktívne, bez vzťahu k referenčnému indexu. Náklady a poplatky uvedené v štatúte/prospekte a oznámenie kľúčových informácií sa používajú okrem iného na pokrytie nákladov na obhospodarovanie a administráciu triedy fondu, vrátane prípadných nákladov na verejnú ponúkanie a propagáciu a znižujú potenciálnu výkonnosť investície.

www.generali-investments.sk

Rizikový stupeň (SRI)

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Minimálny investičný horizont

viac ako 5 rokov

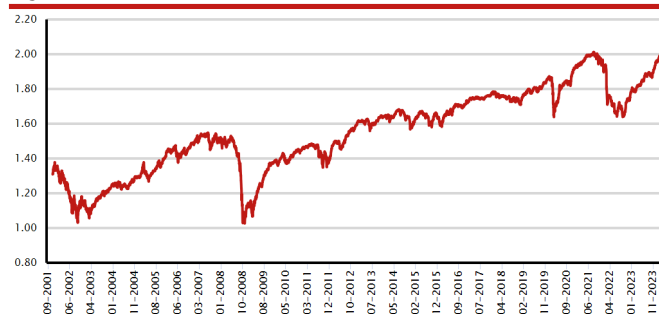
Investičná stratégia

Fond je určený pre investorov, ktorí preferujú vyvážený pomer medzi výškou očakávaného výnosu, mierou investičného rizika a odporúčaným investičným horizontom, v tomto prípade stanoveným najmenej na 5 rokov. Portfólio fondu je rozložené medzi akciovú a dlhopisovú časť s tým, že podiel akcií dosahuje maximálne 30 %. Akciová časť je široko diverzifikovaná ako regionálne, tak aj sektorové. Jednotlivé akcie sú vyberané na základe fundamentálnych a technických ukazovateľov. Dlhopisová časť portfólia je zložená z českých štátnych dlhopisov s dlhšou splatnosťou a korporátnych dlhopisov, ktorých štruktúra je obdobná ako vo Fonde korporátnych dlhopisov. Menové riziko je zaisťované.



Daniel Kukačka
Portfólio manažer

Výkonnosť fondu od založenia



Zdroj a výpočty: Generali Investments CEE

Komodity

Akcie

Mix

Dlhopisy

Nehnutelnosti

Ostatné

Infolist fondu

Poplatky a náklady

Vstupný poplatok	1,80 - 3,00 %
Výstupný poplatok	0,00 %
Manažerský poplatok	2,00 %
Celková nákladovosť	2,14 %

Ostatné

Minimálna investícia	500 CZK
Oceňovanie	Denne

Výkonnosť

	1 mesiac	3 mesiace	6 mesiacov	Od začiatku roka	1 rok	3 roky	5 rokov	3 roky p.a.	5 rokov p.a.
Fond	1,51 %	4,02 %	8,08 %	4,02 %	12,85 %	4,73 %	14,37 %	1,55 %	2,72 %
	Od založenia	Od založenia p.a.	2023	2022	2021	2020	2019		
Fond	55,68 %	1,99 %	13,03 %	-11,73 %	2,33 %	3,41 %	8,29 %		

Najvýznamnejšia pozícia

Regionálne rozloženie akcií

Spojené štáty americké	7,37 %
Nemecko	1,93 %
Kazachstan	1,50 %
Francúzsko	1,47 %
Čína	1,26 %
Španielsko	1,16 %
Rakúsko	1,03 %

Sektorové rozloženie akcií

Internet	2,62 %
Bankovníctvo	2,03 %
Ropný a plynárenský priemysel	1,74 %
Ťažobný priemysel	1,72 %
Automobilový priemysel	1,46 %
Automobilové súčiastky	1,30 %
Indexové fondy	0,95 %

Rozdelenie podľa typu aktív

Korporátne dlhopisy	70,93 %
Akcie	17,04 %
Peňažné prostriedky	6,49 %
Štátne dlhopisy	3,00 %
Fondy	2,54 %

Menové rozdelenie

USD	52,82 %
EUR	39,17 %
CZK	8,01 %

Upozornenie:

Tento materiál je propagačným oznámením. Nejde o ponuku či verejnú ponuku ani o návrh na uzavretie zmluvy. Skôr, ako vykonáte akékoľvek konečné investičné rozhodnutie, prečítajte si, prosím, štatút/prospekt príslušného fondu a oznámenie kľúčových informácií pre investorov. V týchto dokumentoch nájdete podrobné informácie vrátane informácií o poplatkoch a rizikách a investičnej stratégii v slovenskom jazyku. Dokumenty sú dostupné elektronicky na internetových stránkach spoločnosti Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. www.generali-investments.sk. Informácie o aspektoch udržateľnosti v zmysle nariadenia (EÚ) 2019/2088 sú uvedené na tej istej adrese, v sekcii Spoločenská zodpovednosť a v prospekte/štatúte. Informácie o právach investora sú uvedené v slovenskom jazyku v dokumente Informácie o Spoločnosti, ktorý je k dispozícii na internetových stránkach v sekcii „O nás“, podsekcii „Informačný servis“. V listinnej podobe sú tieto dokumenty k dispozícii v sídle spoločnosti, na jej kontaktnom mieste a u zmluvných partnerov spoločnosti. Fond sa riadi aktívne, bez vzťahu k referenčnému indexu. Náklady a poplatky uvedené v štatúte/prospekte a oznámenie kľúčových informácií sa používajú okrem iného na pokrytie nákladov na obhospodarovanie a administráciu triedy fondu, vrátane prípadných nákladov na verejnú ponuku a propagáciu a znižujú potenciálnu výnosnosť investície.

www.generali-investments.sk

Rozdelenie podľa ratingu

A	1,71 %
BBB	11,33 %
BB	48,76 %
B	10,75 %

Rozdelenie podľa splatnosti

0 - 1 rok	11,89 %
1 - 3 roky	41,11 %
3 - 5 rokov	23,54 %
5+ rokov	0,71 %
Variabilné dlhopisy	3,16 %

Tržná kapitalizácia (USD)

Veľká (50+ mld.)	58,47 %
Veľká (10-50 mld.)	25,45 %
Stredná (5-10 mld.)	2,68 %
Nízka (0 - 5 mld.)	13,40 %

5 najvýznamnejších akciových a fondových pozícií	Mena	Podiel (%)	Zem	Sektor
GOLD FIELDS LTD-SPONS ADR	USD	0,98 %	Južná Afrika	Ťažobný priemysel
ISHARES WRLD MINIVOL ESG USDA ETF	EUR	0,95 %	Spojené štáty americké	Akciové fondy
ISHARES MSCI EUROPE QUALITY DIVIDEND ESG UCITS ETF	EUR	0,91 %	Spojené štáty americké	Akciové fondy
RHEINMETALL AG	EUR	0,77 %	Nemecko	Automobilové súčiastky
NAC KAZATOMPROM JSC - GDR	USD	0,74 %	Kazachstan	Ťažobný priemysel
		4,35 %		
5 najvýznamnejších dlhopisových pozícií			Rating	
PERIAMA HOLDINGS LLC/DE 5.95 19/4/2026	USD	3,82 %	BB+	Oceliarstvo
ENERGO PRO AS 8.5 04/02/2027 C24	USD	3,73 %	BB-	Alternatívne zdroje energie
SASOL 4.375 18/09/2026 C 26	USD	3,63 %	BB+	Chemický priemysel
TURK SISE VE CAM FABRIKA 6.95 14/03/2026 C25	USD	3,59 %	B+	Domáce potreby
USIM 5.875 18/07/26	USD	3,58 %	BB	Oceliarstvo
Celkom		18,35 %		

Upozornenie:

Tento materiál je propagačným oznámením. Nejde o ponuku či verejnú ponuku ani o návrh na uzavretie zmluvy. Skôr, ako vykonáte akékoľvek konečné investičné rozhodnutie, prečítajte si, prosím, štatút/prospekt príslušného fondu a oznámenie kľúčových informácií pre investorov. V týchto dokumentoch nájdete podrobné informácie vrátane informácií o poplatkoch a rizikách a investičnej stratégii v slovenskom jazyku. Dokumenty sú dostupné elektronicky na internetových stránkach spoločnosti Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. www.generali-investments.sk. Informácie o aspektoch udržateľnosti v zmysle nariadenia (EÚ) 2019/2088 sú uvedené na tej istej adrese, v sekcii Spoločenská zodpovednosť a v prospekte/štatúte. Informácie o právach investora sú uvedené v slovenskom jazyku v dokumente Informácie o Spoločnosti, ktorý je k dispozícii na internetových stránkach v sekcii „O nás“, podsekcii „Informačný servis“. V listinnej podobe sú tieto dokumenty k dispozícii v sídle spoločnosti, na jej kontaktnom mieste a u zmluvných partnerov spoločnosti. Fond sa riadi aktívne, bez vzťahu k referenčnému indexu. Náklady a poplatky uvedené v štatúte/prospekte a oznámenie kľúčových informácií sa používajú okrem iného na pokrytie nákladov na obhospodarovanie a administráciu triedy fondu, vrátane prípadných nákladov na verejné ponúkanie a propagáciu a znižujú potenciálnu výnosnosť investície.

www.generali-investments.sk